

CA 20  
FI  
-2004

# Co-operatives in Ontario

Explaining co-ops and what  
they can do for you

CA20N  
FI  
-2004




Ministry of  
Financial  
Institutions



Ontario



Printed on recycled paper



Digitized by the Internet Archive  
in 2023 with funding from  
University of Toronto

# Why form a co-operative?

**P**eople join co-operatives for the most basic reasons: affordable food and shelter, secure jobs, and decent child care. Co-ops help people solve problems; they answer a need—for dependable goods or reliable services—at a fair price.

Co-operatives are owned and democratically controlled by their members, who share responsibility for their operation. By starting or joining a co-op, you can get a number of benefits, including lower prices on consumer goods, better access to markets for producers, higher quality products, more personal service, and more control over an organization's decision-making process.

A co-op's main purpose is to provide a service to the members who own and direct it. Members benefit primarily from this service, rather than any financial return on money they have invested in the co-op.

If you are thinking about forming a co-operative, but need more information, this pamphlet will show you how to get started.

# Co-operatives in Ontario

**F**or more than 140 years, people in Ontario have participated in co-operatives. Today, more than 150,000 Ontarians belong to one of over 1,400 established co-ops.

The *Co-operative Corporations Act*, which governs the incorporation and operation of co-ops, was first drafted in 1973 by an all-party committee of the provincial legislature. The Act was recently updated to reflect the change and growth of Ontario's co-op sector.

This legislation is based on three fundamental principles:

- Each member of a co-operative has one vote, regardless of how much money they have invested in or spent at the co-op;
- Return on capital is limited so that co-ops serve members as users rather than investors;
- Surplus (profit) is distributed to members as dividends, in proportion to the amount of business each member does with the co-op.

A co-operative can provide virtually any product or service. Co-ops can either be non-profit or for-profit enterprises, and there are many examples of both in Ontario. Worker co-operatives enable people to create stable, meaningful jobs for themselves while maintaining democratic control over their workplace. There are

more than 450 non-profit housing co-ops and about 350 co-ops providing nursery and child care services. In rural areas there are many co-ops where farmers pool resources for marketing, supply, and transportation. Throughout the province, consumer co-ops provide members with everything from organic jam to funeral services.

All types of co-ops in Ontario are guided by the same co-operative principles:

- Open and voluntary membership
- Democratic control
- Limited return on capital
- Distribution of surplus (profit) to members
- Education of members in co-operative values
- Co-operation among co-ops



# Where do you start?

**O**nce you have a group of people who want to form a co-operative, you need to incorporate. The Ontario Ministry of Financial Institutions will provide you with the necessary application forms and help you to fill them out.

To start a co-op you need at least five individuals or companies to serve as incorporators, except in the case of a worker co-op where you need only three. The members must elect at least three people to their Board of Directors. All directors and incorporators must be at least 18 years old.

When you start to organize a co-op, you will have to agree on how it will be run. By-laws will have to be written that set out such things as procedures for holding meetings and electing directors.

# Financing your co-operative

**A** co-op can choose one of these four basic ways of raising money:

- Selling shares
- Accepting loans from members
- Collecting fees from members
- Borrowing from other sources

When you file for incorporation, you must specify the method you will use.

If your venture requires a lot of money for buildings or equipment, it would probably benefit from incorporating with share capital. Approval for selling shares is required from the Ministry of Financial Institutions.

Most non-profit co-operatives incorporate without share capital; for housing and child care co-ops, this is a legal requirement.

Co-ops may accept loans from members to get started. This has to be approved by the Ministry of Financial Institutions as well.

All co-ops may charge membership fees and most require their members to pay an initial fee when they join.

Finally, co-ops can borrow money from credit unions, caisses populaires, trust companies or banks. Of course, excessive debt can harm the long-term success of any enterprise.

# The Ministry of Financial Institutions

**T**he Co-operatives Branch of the Ministry of Financial Institutions incorporates and administers co-operatives in Ontario. It also promotes co-ops as a good way of doing business.

If you have any questions about the information in this brochure, or would like help incorporating a co-operative, please contact:

*Co-operatives Branch  
Ministry of Financial  
Institutions*

*555 Yonge Street, 6th Floor  
Toronto, Ontario  
M7A 2H6  
(416) 326-9300*

*or call the Ministry's Consumer  
Information Centre:*

*(416) 326-8555*

*Outside Toronto call toll-free*

*1-800-268-1142;*

*TDD (hearing/speech  
impaired)*

*(416) 326-8566.*



# Le ministère des Institutions financières

La Direction des caisses populaires et des coopératives du ministère des Institutions financières réglemente la constitution des sociétés coopératives et les administrateurs en Ontario. Elle fait également la promotion des coopératives comme une bonne façon de faire des affaires.

Si vous désirez obtenir de plus amples renseignements ou de l'aide pour constituer une société, veuillez communiquer avec la :

**Direction des services aux caisses  
populaires et aux coopératives  
Ministère des Institutions  
financières**

555, rue Yonge, 6<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario)  
M7A 2H6  
(416) 326-9300

**Vous pouvez également  
communiquer avec le Centre  
d'information du ministère :**

(416) 326-8555  
À l'extérieur de Toronto, appeler  
sans frais : 1-800-268-1142;  
**Personnes malentendantes :**  
(416) 326-8566.

# Financement de votre coopérative

Une coopérative a le choix entre quatre moyens de base pour obtenir des capitaux :

- vendre des actions
- accepter des prêts de ses membres
- percevoir des cotisations auprès de ses membres
- emprunter d'autres sources

Lorsque vous présentez une demande de constitution en société, vous devez indiquer la méthode que vous allez utiliser.

Si votre entreprise exige beaucoup d'argent pour des bâtiments ou de l'équipement, il serait probablement avantageux de la constituer en société avec capital social. La vente d'actions doit être approuvée par le ministère des Institutions financières.

La plupart des coopératives à but non lucratif sont constituées en société sans capital social; dans le cas des coopératives de logement et de garderie, c'est une exigence de la loi.

Les coopératives peuvent accepter des prêts de leurs membres, pour démarrer. Cette façon de procéder doit également être approuvée par le ministère des Institutions financières.

Toutes les coopératives peuvent exiger des cotisations et la plupart d'entre elles requièrent que leurs membres paient aussi des frais d'adhésion.

Enfin, les coopératives peuvent emprunter de l'argent auprès de caisses populaires, crédit unions, sociétés de fiducie ou banques. Evidemment, un endettement excessif peut nuire à la réussite à long terme d'une entreprise.

# Par où commencer?

**U**ne fois que vous avez un groupe de personnes qui veulent créer une coopérative, vous devez vous constituer en société. Le ministère des Institutions financières de l'Ontario vous fournira les formulaires nécessaires et vous aidera à les remplir. Pour créer une coopérative, il vous faut au moins cinq personnes ou compagnies fondatrices, sauf dans le cas d'une coopérative de travailleurs, où il n'en faut que trois. Les membres doivent élire au moins trois personnes à leur conseil d'administration. Tous les administrateurs et fondateurs doivent avoir au moins 18 ans.

Lorsque vous commencez à organiser une coopérative, vous devez vous entendre sur la façon de la gérer. Il vous faudra rédiger des règlements administratifs sur vos procédures, notamment pour tenir des réunions et élire des administrateurs.

- 350 coopératives qui fournissent des services de garde. Dans les régions rurales, il existe de nombreuses coopératives où les agriculteurs mettent en commun leurs ressources pour le marketing, les achats et le transport. Dans toute la province, les coopératives fournissent à leurs membres toutes sortes de produits ou services, de la confiture organique jusqu'aux services funéraires.
- Toutes les catégories de coopératives en Ontario sont guidées par les mêmes principes de la coopération :
- adhésion libre et volontaire
  - contrôle démocratique (une personne - un vote)
  - rendement limité du capital
  - distribution de l'excédent (profit) aux membres
  - éducation des membres concernant les valeurs de la coopération
  - coopération entre les coopératives

# Les coopératives en Ontario

**I**l existe des coopératives en Ontario depuis au moins 140 ans. Aujourd'hui, plus de 150 000 Ontariens sont membres des 1 400 coopératives existantes.

*La Loi sur les sociétés coopératives*, qui régit la constitution en société et l'exploitation des coopératives, a été rédigée en 1973 par un comité non partisan de la législature ontarienne. La loi a récemment été mise à jour pour tenir compte de l'évolution et de la croissance du secteur coopératif en Ontario.

Cette loi se fonde sur trois grands principes :

- Chaque membre d'une coopérative détient un vote, quel que soit le montant d'argent qu'il a investi ou dépensé dans la coopérative.

- Le rendement du capital est limité, de sorte que les coopératives desservent les membres comme utilisateurs plutôt que comme investisseurs.

- Les surplus d'opération (profit) sont redistribués aux membres sous forme de dividendes, proportionnellement au chiffre d'affaires de chaque membre avec la coopérative.

Une coopération peut fournir à peu près n'importe quel produit ou service. Les coopératives peuvent être des entreprises à but non lucratif ou à but lucratif, et on trouve des exemples de ces deux types de coopératives en Ontario. Les coopératives de travailleurs permettent à des gens de créer des emplois stables et intéressants pour eux-mêmes, tout en gardant un contrôle démocratique de leur milieu de travail. Il y a plus de 450 coopératives de logement à but non lucratif et quelque



# Pourquoi créer une coopérative?

**L**es gens deviennent membres de coopératives pour des raisons très simples : pour obtenir des aliments et un logement à prix abordable, des emplois stables et de bonnes garderies. Les coopératives aident les gens à régler leurs problèmes; elles répondent à un besoin de biens ou de services fiables, à un prix raisonnable.

Les coopératives appartiennent à leurs membres, qui la contrôlent de façon démocratique et partagent la responsabilité de son fonctionnement. Devenir membre d'une coopérative ou créer une coopérative vous permet de bénéficier d'un certain nombre d'avantages, dont des prix plus bas pour des biens de consommation, un meilleur accès aux marchés pour les producteurs, des produits de meilleure qualité, un service plus personnel et un meilleur contrôle sur le processus de prise de décisions d'une organisation.

Le but premier d'une coopérative est de fournir un service à ses propres membres qui en sont les propriétaires et qui la dirigent. Les membres profitent surtout de ce service, et non du rendement financier de leur investissement dans la coopérative.

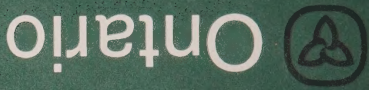
Si vous songez à créer une coopérative mais avez besoin de plus de renseignements, la présente brochure vous aidera à démarrer.



# Les coopératives en Ontario

Explication des coopératives et  
qu'es-ce qu'elles peuvent faire  
pour vous

Ministère des  
Institutions  
Financières



SM - 12/92

ISBN 0-7778-0214-7

Imprimé sur papier recyclé